

Fecha de Pago / Payment Date
Fecha de Determinación / Determination Date
Fecha de Pago / Payment Date
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

 Actual / Current **25.03.2024**
 Actual / Current **29.02.2024**
 Precedente / Preceding **26.02.2024**
08.07.2022
1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

a	Saldo Vivo Derechos de Crédito	(b + c + d)	Actual	29.02.2024	408.321.340,69		
	<i>Outstanding Balance of the Receivables</i>						
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <6 meses)	Actual	29.02.2024	2.220.309,15	% (b / e)	0,562%
	<i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	29.02.2024	392.992.219,05		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(≥ 6 meses)	Actual	29.02.2024	13.108.812,49		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(< 6 meses)	Actual	29.02.2024	395.212.528,20		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
f	Saldo Vivo Derechos Crédito		Initial	08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	54,44%
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>						
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(≥ 6 meses)	Actual	25.03.2024	14.958.606,34		
	<i>cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable</i>						
h	Fechas de determinación desde Constitución		Actual	29.02.2024	19		
	<i>Determination Date since Incorporation</i>						
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(< 6 meses)	Precedente	26.02.2024	410.116.451,49		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(≥ 6 meses)	Precedente	26.02.2024	0,00		
	<i>Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	29.02.2024	1,99%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	26.02.2024	1,88%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
m	Valor de referencia		Actual	29.02.2024	4,100%		
	<i>Reference Value</i>						
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(< 6 meses)	Precedente	26.02.2024	0,00		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses)				15.231.042,39		
	<i>Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)</i>						
p	Déficit de Amortización				0,00		
	<i>Principal Deficiency Amount</i>						

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente	26.02.2024	273.957.822,00	% (A / I)	66,800%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie A</i>						
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	26.02.2024	46.479.870,00	% (B / I)	11,333%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie B</i>						
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	26.02.2024	27.341.100,00	% (C / I)	6,667%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie C</i>						
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	26.02.2024	17.498.304,00	% (D / I)	4,267%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie D</i>						
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	26.02.2024	8.749.152,00	% (E / I)	2,133%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie E</i>						
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	26.02.2024	6.561.864,00	% (F / I)	1,600%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie F</i>						
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	26.02.2024	29.528.388,00	% (G / I)	7,200%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie G</i>						
H	Saldo Principal Pendiente Serie H		Precedente	26.02.2024	0,00		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie H</i>						
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G)		Precedente	26.02.2024	410.116.500,00		
	<i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>						

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve					4.623.987,13		
<i>El menor de / The lower of:</i>							
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve		Initial/Initial		08.07.2022	8.800.000,00		
<i>(ii) El mayor de / the higher of:</i>							
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)		Actual / Currently		25.03.2024	4.623.987,13		
b) Floor: 3.200.000 EUR					3.200.000,00		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve					4.623.987,13		

FR dotado? Cash Reserve fully provisioned?
SI/YES

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Series B, C, D, E, F y G: postergación lugar orden de prelación
Interest payment of Series B, C, D, E, F and G: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B	29.02.2024	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 89.678.808,00	-327.070,59	N
2.1.2 Serie C / Series C	29.02.2024	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 62.337.708,00	-327.070,59	N
2.1.3 Serie D / Series D	29.02.2024	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 44.839.404,00	-327.070,59	N
2.1.4 Serie E / Series E	29.02.2024	(I - (e+o)) > (F+G)	> 36.090.252,00	-327.070,59	N
2.1.5 Serie F / Series F	29.02.2024	(I - (e+o)) > G	> 29.528.388,00	-327.070,59	N
2.1.5 Serie G / Series G	29.02.2024	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-327.070,59	N

2.2 Amortización secuencial Series A, B, C, D, E, F y G
Sequential Amortisation of Series A, B, C, D, E, F and G
2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions ()**

(i) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia	29.02.2024	k > m	> 4,10%	1,99%	N
<i>Gross Default Ratio > Reference Value</i>					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	29.02.2024	(l - m)	> 0,50%	0,11%	N
<i>Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%</i>					
(iii) Déficit de Amortización	25.03.2024	q	> 749.999,99	0,00	N
<i>Principal Deficiency Amount</i>					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	> 74.999.999,02	408.321.340,69	N
<i>Outstanding Balance of the Receivables < 10,00% of the Initial Balance of the Receivables</i>					
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00%	29.02.2024	b	> 5,00%	0,56%	N
<i>Delinquency Ratio > 5,00%</i>					

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
29.02.2024	% (a / f)	< 10,00%	54,44%	N